

行政院國家科學委員會專題研究計畫 成果報告

商業，公司治理，及近代國家的建立

計畫類別： 個別型計畫

計畫編號： NSC92-2414-H-004-015-

執行期間： 92 年 08 月 01 日至 93 年 07 月 31 日

執行單位： 國立政治大學政治學系

計畫主持人： 何思因

報告類型： 精簡報告

處理方式： 本計畫涉及專利或其他智慧財產權，2 年後可公開查詢

中 華 民 國 94 年 1 月 12 日

商業、公司治理、及近代國家的建立

在政治經濟學的研究領域中，人類政治生活最重要的組織設計厥為民族國家的興起。民族國家（及和民族國家息息相關的主權觀念及制度）自十六世紀興起以來，雖有其缺點（Krasner, 1999），但是對人類政治生活的安排上（例如國家的合法暴力、稅收、金融、國家人民相對的權力義務等），可能卻是最適當的組織。另一方面人類現代經濟生活最重要的組織型態就是公司。不論是公司的源起（Berman, 1983）、公司的性質（Coase, 1937）、公司的發展（Micklethwait and Wooldridge, 2003）都和近代國家的建立和發展步步相關。本研究報告（正式論文刻正撰寫中）即就這兩個人類社會的組織之間的相關性，做一檢討。

本研究報告將檢討以下幾個層面。一、民族國家初興起時，它們和重商公司（mercantile company，例如英、法、荷的東印度公司、英國為了殖民北美的赫遜灣公司—Hudson's Bay Company 等）之間的關係。二、這些重商公司的內部管理制度。三、這些重商公司和資本市場之間的關係。以及，四、後進國家的前段班（以日本為例）及後段班（以中國為例）如何在進入民族國家形成的國際社會之後，學習先進國家的公司制度。

民族國家自十六世紀起逐步興起，其後經過十七世紀中期的西伐利亞條約（Treaty of Westphalia，這個條約代表主權觀念的明確化），一直到十八世紀主權國家如英法荷等國確立不搖，其間經過大約兩百年的演進。而這兩百年也是這些重商公司最重要的生命週期。例如荷屬東印度公司存在達 194 年、赫遜灣公司 200 年、英屬東印度公司則活了 258 年。這些重商公司對這些新興民族國家「富」「強」的追求，影響重大（Thomson, 1994; Irwin, 1991; Viner, 1948; Sutherland, 1947）。我們檢討這一部份的歷史，當對我們在國際關係的微觀基礎可有相當的啟發。

其次，這些重商公司的法律基礎及內部治理，亦是現代公司的張本。這些重商公司和近代國家之間的關係，牽涉十分複雜。用現代的用語來說，就是政商糾結不清（Carruthers, 1996; Jones, et.al., 1996）。這些公司的法律基礎及內部治理是在和現代國家逐漸互動後才漸次釐清的（Tracy, 1990）。另外，國家和重商公司如何磨合，後來也造就了不同型態的資本主義。

第三，重商公司和資本市場的興起也有莫大的關係。民族國家要發展資本市場才能對付稅收不足的問題，也才能解決求富才能求強的問題。這些由民族國家特許的重商公司，也就逐漸演變成合股公司（joint-stock company）成為市場交易標的（Carlos, et.al., 1998）。對民族國家而言，資本市場的建立使其可以在資本市場上借貸，應付不時之需（例如戰爭）。對重商公司而言，則可在資本市場集資，進一步發展其公司業務（Neal, 1990）。因此資本市場的發展對民族國家也有其重

要性。

最後，我將要了解日本、中國在商業、公司、資本市場的發展，和這兩國家逐漸發展成民族國家的經驗有何關係。在比較政治的研究上，這兩個國家是本研究報告的「對照組」。

References:

Berman, H. J. 1983. *Law and Revolution*. Harvard University Press.

Carlos, Ann M., Jennifer Key, and Jill L. Dupree. 1998. "Learning and the Creation of Stock-Market Institutions: Evidence from the Royal African and Hudson's Bay Companies, 1670-1700," *Journal of Economic History*, 58:2.

Coase, Ronald H. 1988. *The Firm, The Market, and The Law*. The University of Chicago Press.

Carruthers, Bruce G. 1996. *City of Capital*. Princeton University Press.

Irwin, Douglas A. 1991. "Mercantilism as Strategic Trade Policy: The Anglo-Dutch Rivalry for the East India Trade," *Journal of Political Economy* 99:6.

Jones, S.R.H., and Simon P. Ville. 1996. "Efficient Transactors or Rent-Seeking Monopolists? The Rationale for Early Chartered Trading Companies," *Journal of Economic History* 56:4.

Krasner, Stephen D. 1999. *Sovereignty*. Princeton University Press.

Neal, Larry. 1990. *The Rise of Financial Capitalism*. Cambridge University Press.

Sutherland, L.S. 1947. "The East India Company in Eighteenth-Century Politics," *Economic History Review* 17:1.

Thompson, Janice. 1994. *Mercenaries, Pirates, and Sovereigns*. Princeton University Press.

Tracy, James D., ed. 1990. *The Rise of Merchant Empires*. Cambridge University Press.

Viner, Jacob. 1948. "Power versus Plenty as Objectives of Foreign Policy in the Seventeenth and Eighteenth Centuries," *World Politics* 1:1.